

深交所首次问询申请发行GDR公司 三花智控募投项目必要性等问题被关注

■本报记者 吴文婧 冯思婕

9月20日,深交所首次对上市公司申请发行GDR发出了审核问询函。9月21日,三花智控公告称,公司收到深交所出具的关于公司申请全球存托凭证境内新增基础股票的审核问询函(以下简称《问询函》)。《问询函》重点关注了此次发行GDR的定位、募投项目必要性、新增产能合理性及消化措施等问题。

据悉,三花智控此前公告拟发行GDR在瑞士证券交易所挂牌上市,募资总额不超过50亿元,将投入到三花墨西哥年产800万套智能化热管理部件项目、三花波兰汽车零部件生产线、三花欧洲技术中心等7个项目并补充流动资金。

监管发问

此次深交所上市审核机构对三花智控提交的GDR申请文件提出了共计三大类13个问题。

首先是三花智控募投资向定位的问题。深交所要求三花智控结合境内外募投项目的募集资金金额占比,说明本次发行是否符合“满足海外布局、业务发展需求”的全球存托凭证定位。其中,对于募投项目之一的“机器人项目”,要求说明其研发内容及必要性,与公司主营业务的关联度等,说明是否属于投向主业领域。

同时,深交所关注到“三花智控在前次募投项目尚未建设完毕情况

下开展GDR募投项目”。

《问询函》显示,截至今年6月30日,三花智控前次募集资金累计使用19.37亿元,占前次募集资金总额的比例为64.85%。其中,年产5050万套高效节能制冷空调控制元器件技术改造项目募集资金使用进度为24.65%。

对此,深交所要求三花智控说明前次募投项目投资进度较慢的原因以及是否影响此次募投项目建设进度,并说明截至最新时点的前次募集资金使用进度;要求公司结合前次募投项目与此次募投项目的关系,说明在前次募投项目未建设完毕的情况下开展本次募投项目的必要性及合理性。

《问询函》要求三花智控结合本次募投项目市场需求、产品竞争格局、客户储备情况、在手订单或意向性合同、分产品类别分别核算的现有产能及产能利用率情况、拟新增产能及产能释放速度等情况,说明本次募投项目新增产能的合理性及消化措施。

浙江大学管理学院特聘教授钱向劲向《证券日报》记者表示:“深交所问询函具有重要的参考作用,企业可以了解到审核GDR发行申请时的要求与着重关注点,从而有助于企业更好地符合‘满足海外布局、业务发展需求’等要求,并在募投项目定位和主业相关性上作出准确阐述与论证,以提高审核通过的可能性。”

规范GDR发行

今年5月中旬,证监会发布《监管规



则适用指引——境外发行上市类第6号;境内上市公司境外发行全球存托凭证指引》;7月18日,沪深交易所分别发布《上海证券交易所与境外证券交易所互联互通存托凭证上市交易暂行办法(2023年修订)》、《深圳证券交易所与境外证券交易所互联互通存托凭证上市交易暂行办法(2023年修订)》。

深交所要求,三花智控在募集说明书扉页重大事项提示中,按重要性

原则披露对发行人及本次发行产生重大不利影响的直接和间接风险,按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

监管对拟发行GDR的企业提出了更高要求,与此同时,GDR市场发行节奏也有所放缓。同花顺iFinD数据显示,今年以来,已经有9家上市公司发布终止GDR发行事项公告。

钱向劲表示:“一系列政策的出台,进一步规范GDR融资行为,为存

托凭证市场的健康发展提供有力支持。同时,明晰的政策和完善的规则也可以为企业提供更清晰的操作指南,促进其更好地利用存托凭证融资,支持其海外布局和业务发展。”

中国人民大学国际货币研究所国策策略研究员陈佳向记者表示:“GDR相关制度规范化有利于A股公司海外上市机制的高质量更迭,在这个进程中,中国上市公司出海的目的性更强,定位会更明确,操作会更精准。”

12万吨项目投产 协鑫科技颗粒硅产能将超40万吨

■本报记者 袁传玺

协鑫科技布局于东、西、北三大区域的四大颗粒硅研发与制造基地已全部投产,“三足鼎立”的产业生态正式奠定。

9月21日晚间,协鑫科技发布公告称,旗下内蒙古鑫环硅能科技有限公司(呼和浩特基地)10万吨颗粒硅产能已于9月21日正式投产,产出质完全符合N型产品生产需求。

协鑫科技表示,呼和浩特基地是公司继徐州、乐山、包头之后第4个颗粒硅生产基地,项目于2022年11月21日正式开工建设,建设周期共计10个月,创下10万吨级多晶硅项目建设速度的“全球之最”。随着颗粒硅模块

化系统不断优化提升,呼和浩特基地项目达产后,产能将达12万吨,存量项目基地有效产能的上限也将持续提高。这也意味着,协鑫科技四大颗粒硅产能将超40万吨。

“伴随颗粒硅2万吨模块向6万吨模块的升级迭代,将大幅压缩建设周期、降低投资强度,刷新多晶硅制造成本纪录,推动光伏行业降本增效、低碳脱碳。”协鑫科技进一步表示。

协鑫科技联席首席执行官兰天石曾表示,受超低温等多重因素影响,呼和浩特基地实际开工时间晚于预期,项目团队克服冬季超低温、物流保障滞缓等严峻困难,科学施工,昼夜鏖战,到今年8月份便完成罐区正式进料以及公辅单元调试。这得益于公司

研发团队充分总结前期项目建设经验,优化设备工艺,提升装置能效。

据悉,内蒙古鑫环硅能科技有限公司为协鑫科技与TCL科技合资成立。去年项目开工仪式上,作为协鑫科技的重要合作伙伴,在经历了长期应用与实证后,TCL中环对协鑫颗粒硅给予充分认可和极高评价。

TCL科技高级副总裁、TCL中环总经理沈浩平表示,TCL中环在多晶硅原料上,坚定看好能耗低、工艺技术成熟的颗粒硅路线,针对不同类型的颗粒硅,TCL中环创新使用工艺,可实现100%使用颗粒硅生产光伏单晶。

协鑫科技表示,TCL与协鑫科技在多晶硅料、单晶拉棒等环节深耕多年,双方有着良好的投资合作,通过呼

和浩特项目将进一步巩固双方合作关系,加强上下游资源协调,为未来新能源光伏产品的产能爬坡、工艺迭代、技术升级,以及扩大产品市场份额打下良好的基础。同时,双方合作能充分发挥颗粒硅产品建设低投入、低成本、低碳排、低能耗等优势属性,加强与核心客户的深度捆绑,极大增强颗粒硅产品的用户黏性。

“基地建设仅用时10个月,使双方在项目投产中早日受益,而颗粒硅产线就毗邻TCL中环拉晶产线,从生产到出货再到应用都同在一个园区内完成闭环,这将极大节省双方生产、物流、人力等成本,同时也可实现下游的应用反馈迅速传导到上游,对颗粒硅产品持续迭代将起到关键作用,双方

的战略合作或将为光伏产业链协同发展树立新的典范。”一位不愿具名的业内机构分析师告诉《证券日报》记者。

在2023上半年财报中,协鑫科技表示,上半年,公司颗粒硅向前三大客户出货量分别达2.30万吨、1.45万吨和0.79万吨,约占上半年总颗粒硅出货量的63.1%。目前,公司颗粒硅产品已应用于市场90%以上单晶客户,头部企业实现100%覆盖,市场占有率超过15%。

此外,根据财报显示,得益于颗粒硅产能的爬坡以及生产工艺的不断优化和完善,协鑫科技各基地持续刷新成本数据。今年7月份,乐山协鑫颗粒硅项目生产成本约35.68元/公斤,遥遥领先于同行。

精工科技中标 12.7亿元碳纤维生产线项目

■本报记者 冯思婕

9月21日晚间,精工科技发布公告称,公司中标吉林国兴碳纤维有限公司年产6万吨碳纤维项目(8条碳化生产线),项目中标金额为12.70亿元,占公司2022年度经审计营业收入的47.68%。精工科技为本次招标项目单一来源采购中标单位。

精工科技表示,后续若签订正式合同并顺利实施,将扩大公司系列碳纤维生产线的产销规模,对公司未来经营业绩产生积极影响。

据了解,精工科技主要从事碳纤维装备、碳中和(新能源)装备、智能建机、智能纺机等节能环保、绿色低碳的新能源和新材料高端装备的研制开发、生产和销售和技术服务。

精工科技碳纤维装备制造领域业务始于2013年,于2015年完成国内首台套千吨级碳纤维成套生产线的研发制造;2020年,公司首条国产化千吨级碳纤维生产线一次性试车成功并交付用户使用,整线核心设备预氧炉首次出口韩国。

从销售情况来看,2023年上半年,精工科技的碳纤维成套生产产品给公司带来营收2.18亿元,占总营收的26.62%;碳纤维单台套设备产品实现营收1.05亿元,占总营收的12.76%,同比大增522.95%。

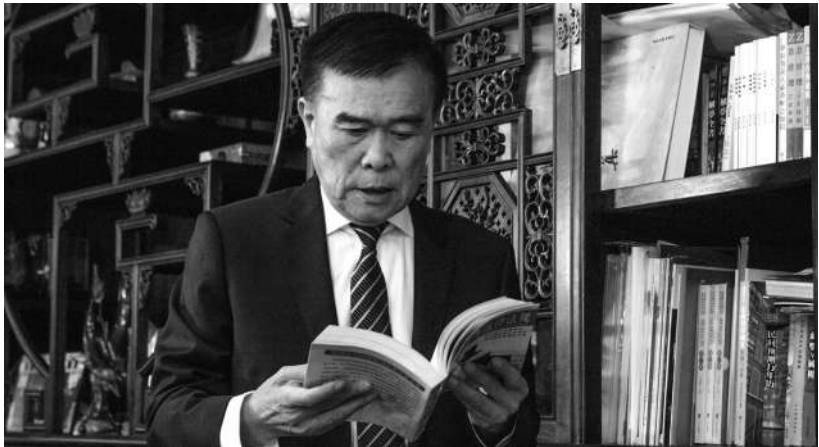
对于公司在碳纤维行业中的核心竞争力,精工科技在接受投资者调研时介绍:“公司是国内首家完成高性能碳纤维生产线全国产化的装备制造商,也是目前唯一一家具备碳纤维生产线整线设计、制造、销售和服务的厂家,国内碳纤维核心设备出口的唯一供应商。目前,精工科技碳纤维生产线已实现国产化、规模化、系列化,从放丝机到收丝机再到废气系统,全部都由公司自行生产,整线已达国际先进水平。”

伴随着碳纤维行业景气度的持续提升,精工科技碳纤维装备业务进入快速发展阶段,形成了系列化、批量化的生产能力。公告显示,2020年以来,公司碳纤维装备业务累计签署合同金额超过30亿元,完成19条全国产化碳纤维生产线的交付。

浙江大学管理学院特聘教授钱向劲在接受《证券日报》记者采访时表示:“目前,国内碳纤维市场仍以进口碳纤维为主、国产碳纤维为辅,但国内厂商已逐步实现关键技术突破。未来,国产碳纤维复合材料将迎来广泛应用。精工科技作为国内少有的整线供应商,填补了市场对碳纤维生产全流程覆盖的空缺,具有较高的行业技术壁垒。”

本版主编于南 责编徐建民 制作王敬涛
E-mail:zmxz@zqrb.net 电话010-83251785

商用车龙头企业雪龙集团董事长贺财霖讲述生意经 “企业小时做产品,大时做人品”



9月12日,雪龙集团(股票代码:603949)召开了2023年半年度业绩说明会。公司董事长贺财霖先生、副董事长兼总经理贺频艳女士、独立董事王锡伟先生、副总经理兼董事会秘书竺菲菲女士、财务总监张红意女士与投资者进行了积极互动,详细解读了半年报及公司治理、发展战略等投资者所关心的问题。

雪龙集团是国内最大的商用车发动机冷却风扇生产基地之一,公司被认定为首批国家高新技术企业,“雪龙”产品被评为“中国名牌产品”。董事长贺财霖经常对员工这样说:“企业小时做产品,大时做人品。一个企业的成功除了全部员工的积极努力之外,离不开党和政府的政策引导和社会各界的支持,企业家的使命最终还

是回报社会。”

以科技创新为支撑 夯实商用车冷却系统龙头地位

雪龙集团表示,今年上半年,随着国内商用车市场需求逐步回暖,汽车产业供应链逐渐趋于稳定以及公司产品升级,公司积极响应国家“碳达峰、碳中和”目标,坚持“智能环保”产品开发理念。国六排放标准的出台推动了商用车节能、减排等环保创新。与温控离合器风扇总成相比,新产品电控离合器风扇总成通过ECU控制,可实现散热系统的无级变速智能协同控制,同时反应迅速,控制精准,改进了温控硅油离合器受环境温度控制的影响。新产品给公司带来了重大的新增

长点,由硅油离合器风扇总成(单车配套平均价值200元/套左右)升级为电控硅油离合器风扇总成(单车配套平均价值1000元/套左右),其单车配套价值增加四至五倍,随着汽车整车厂的小批量供货到大批量供货,将促进业绩倍速增长。今年上半年,电控离合器风扇总成销量同比增加约73%,从而带动了公司整体业绩稳定向上。随着“国六”排放标准的实施,市场对电控离合器风扇总成产品的需求大大增加,公司已经储备了充足的电控离合器核心技术,来承接行业红利。公司正聚焦拓展汽车新能源化、轻量化、智能化等新兴领域业务,为公司业务长期可持续发展提供广阔空间。

公司是国家级高新技术企业,建有院士科技创新中心、国家级博士后工作站、省级高新技术企业研发中心、省级企业研究院及省级企业技术中心等创新平台;先后获得“国家制造业单项冠军示范企业”、国家专精特新“小巨人”企业、“中国名牌产品”、“国家知识产权优势企业”等荣誉称号;是行业标准的制定者及推动者,牵头或参与制订标准72项。与高校及优质研发平台建立了长期技术合作关系,完善的技术创新管理制度与技术创新激励机制,保持公司持续技术创新能力。经过20多年的发展,公司已拥有国内领先的商用车冷却风扇总成研发与制造基地,已成为国内商用车冷却系统行业的龙头企业,具有较强的市场竞争力。这份成绩来之不

易,凝聚了公司全体同仁多年来的辛勤付出及坚韧不拔。

踏实做好工作 荣获多项殊荣

2023年2月21日,一汽解放2023商务年会在成都召开。会上,雪龙集团凭借优质的产品品质、领先的研发技术、优秀的客户服务,荣获一汽解放“2022年度优秀供应商”荣誉。

2023年3月份,浙江省住房与城乡建设厅公布了2022年度“浙江省园林式居住区(单位)”名单,雪龙集团获“浙江省园林式单位”称号,宁波市北仑区仅一家企业获得该项荣誉。同时,雪龙集团也上榜了宁波市生态环境局颁布的2022年市级“正面清单企业”名单。

多年来,公司持续推进厂区环境管理、生态治理、绿化提升等方面的工作。厂区内厂房建筑与绿化园林布局合理,整洁美观,绿化改造面积达1万多平方米,厂区绿地率达20.89%,在厂区设有凉亭、小桥、走廊平台、休憩座椅,结合景观绿化,为员工提供一个舒适、放松、温馨的游憩场所,形成“一路一花一带一景”的特色。公司将持续建设现代化花园式工厂,为员工带来更加优美舒适的工作环境。

2023年5月8日,雪龙集团受邀参加了2023年宁波市北仑区经济高质量发展大会,会上宣布了“2022年度科技创新引领企业”名单,入围企业仅8

家。雪龙集团凭借自身过硬的研发实力和科技创新能力,荣膺此项殊荣。今年7月份,继“雪龙集团院士科技创新中心”正式揭牌成立后,雪龙院士科技创新中心这一高端“智力引擎”再次升级,获宁波市级创新平台认定。此举是公司深入实施创新驱动发展,着力推动技术进步,向科技创新再次进发的举措。

企业成功来之不易 坚持做好奉献社会这件事

然而,这家公司也曾经濒临倒闭,当年公司董事长贺财霖五十岁临危受命,通过八个月时间让这家雪龙集团的前身——北仑汽车塑料风扇厂重获生机,并逐步成长为今天的雪龙集团。

据了解,1999年12月份,搭乘产权制度改革的东风,北仑汽车塑料风扇厂转制成为民营企业;2007年,公司更名为雪龙集团有限公司;2011年,公司进行了股改,更名为雪龙集团股份有限公司,并于2020年3月10日在上交所主板上市。

贺财霖出生于宁波市镇海县亚浦镇礁磙村一个贫苦的农民家庭,由于家庭原因,他虽然学习优秀,但却在读完小学后选择了辍学。此后,他做过村生产大队出纳会计,做过霞浦公社、人民公社的政治宣传员,做过“三尺讲台”的授业者,当过厂长,也自己创过业。

贺财霖经常对员工这样说:“企业

小时做产品,大时做人品。一个企业的成功除了全部员工的积极努力之外,离不开党和政府的政策引导和社会各界的支持,企业家的使命最终还是回报社会。现在雪龙有了进步,就要奉献社会,帮助需要帮助的人,为家乡的稳定和谐做一些力所能及的事。”

因为有了这样的觉悟,贺财霖身体力行地做着慈善事业,他用自己的行动展现出了一位现代儒商应该具备的思想情怀、创业报国理念和人格魅力。因为早年从教的经历,贺财霖一直以来都非常重视教育,捐助助学不遗余力。

值得一提的是,2017年,公司向浙江师范大学教育基金会捐赠500万元,用实际行动响应浙江教育强省的号召。此外,先后在泰河中学、霞浦学校、宁波职业技术学院、华南理工大学设立奖学金,合计捐赠300余万元。2020年,向北仑慈善总会捐赠200万元,注入“北仑仁爱慈善基金”,专项用于关爱在自然灾害、事故灾难、公共卫生事件、社会安全事件等重大社会突发事件中做出突出贡献的群体。多年来,捐助助学助困累计近4000万元。

贺财霖一直很关心雪龙集团员工的工作与生活,购买了各类服务设施,让广大员工有整洁舒适的工作环境。雪龙集团内部已形成了一种“学习在雪龙、成长在雪龙、扎根在雪龙”的氛围,公司还被评为“最具幸福感民营企业”“全国就业与社会保障先进民营企业”。(CIS)